

AB „Invalda privatus kapitalas“
Finansinės ataskaitos už metus,
pasibaigusius 2019 metų gruodžio 31 dieną,
pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

Turinys

Nepriklausomo auditoriaus išvada.....	3
Pagrindinė informacija	5
Finansinės būklės ataskaita.....	6
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	7
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita.....	8
Pinigų srautų ataskaita	9
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	10
1. Bendroji informacija	10
2. Svarbių apskaitos principų apibendrinimas	10
3. Finansinės rizikos valdymas	21
4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai	26
5. Finansinės priemonės pagal kategorijas	27
6. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	27
7. Suteiktos paskolos	32
8. Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	33
9. Pelno mokestis	33
10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	35
11. Nuosavas kapitalas	35
12. Gautos paskolos	35
13. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	35
14. Susijusių šalių sandoriai	36
15. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio	36

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Akcinė bendrovė "Invalda privatus kapitalas" akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome Akcinės bendrovės "Invalda privatus kapitalas" (toliau – Įmonės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2019 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia apie Įmonės 2019 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusiu metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

2020 m. balandžio 21 d.

Vilnius

UAB "Balanso auditas"

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001287

A. Jakšto g. 12, Vilnius

Auditorė Ilona Matusevičienė

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000171

Pagrindinė informacija

Valdyba

p. Vytautas Bučas (pirmininkas)
p. Vilius Oškeliūnas
p. Dalius Kaziūnas

Vadovybė

p. Dalius Kaziūnas (direktorius)
p. Vaidas Savukynas (vyr. finansininkas)

Įmonės kodas ir registras

Įmonės kodas 303075527
Įmonės registro duomenis saugo VĮ „Registrų centras“

Juridinio asmens identifikatorius (LEI)

485100GQD167NBAJ5W24

Buveinės adresas

Žalgirio g. 92
09303 Vilnius
Lietuva

Adresas internete

www.invaldapk.lt

Bankai

Luminor bank AS Lietuvos skyrius
AB SEB bankas
AB Šiaulių bankas

Auditorius

„Balanso auditas“, UAB
A. Jakšto g. 12
01105 Vilnius
Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2020 m. balandžio 21 d.

Vadovybė:

p. Dalius Kaziūnas
Direktorius

p. Vaidas Savukynas
Vyr. finansininkas

Finansinės būklės ataskaita

	Pastaba	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis nematerialusis turtas	2, 3	136	-
Ilgalaikis materialusis turtas		12	10
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	6	67 584	71 899
Suteiktos ilgalaikės paskolos	7	17 680	18 460
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	1 151	801
Ilgalaikio turto iš viso		86 563	91 170
Trumpalaikis turtas			
Suteiktos trumpalaikės paskolos	7	4 318	5 927
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	8	41	321
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	10	2 217	565
Trumpalaikio turto iš viso		6 576	6 813
TURTO IŠ VISO		93 139	97 983
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas		6 000	6 000
Akcijų priedai		7 996	7 996
Privalomasis rezervas		758	758
Savų akcijų supirkimo rezervas		22 330	22 330
Nepaskirstytasis pelnas		52 324	54 933
Nuosavo kapitalo iš viso	11	89 408	92 017
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienu metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Ilgalaikės paskolos	12	-	3 000
Kitos ilgalaikės mokėtinos sumos	2, 3, 5	77	-
Po vienu metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		77	3 000
Per vienus metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Trumpalaikės paskolos	12	3 439	2 807
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	2, 3, 5	215	159
Per vienus metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso		3 654	2 966
Įsipareigojimų iš viso		3 731	5 966
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		93 139	97 983

10–36 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastaba	2019 m.	2018 m.
Palūkanų pajamos		700	653
Dividendų pajamos		282	2 880
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	6	(3 334)	1 307
Kitos pajamos		15	37
Iš viso		(2 337)	4 877
Suteiktų paskolų nuvertėjimo atstatymas (nuvertėjimas)	7	574	(1 599)
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(520)	(559)
Biuro ir automobilių nuoma bei eksploatacija		(48)	(132)
Nusidėvėjimas		(70)	(5)
Profesinės paslaugos		(13)	(17)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį		(27)	(31)
Kitos veiklos sąnaudos		(10)	(8)
Iš viso		(114)	(2 351)
Veiklos pelnas (nuostoliai)		(2 451)	2 526
Palūkanų sąnaudos		(197)	(191)
Iš viso		(197)	(191)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas prieš pelno mokestį		(2 648)	2 335
Pelno mokesčio sąnaudų atstatymas	9	350	2
Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas		(2 298)	2 337
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) ir kitos bendrosios pajamos iš viso		(2 298)	2 337

10–36 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privaloma- sis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	53 218	90 302
Grynasis finansinių metų iki 2018 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	2 337	2 337
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų iš viso	-	-	-	-	2 337	2 337
Dividendai	-	-	-	-	(622)	(622)
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	54 933	92 017
Grynasis finansinių metų iki 2019 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	(2 298)	(2 298)
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų iš viso	-	-	-	-	(2 298)	(2 298)
Dividendai	-	-	-	-	(311)	(311)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	52 324	89 408

10–36 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2019 m.	2018 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Apmokėjimai už įsigytą finansinį turta		(79)	(402)
Įplaukos už finansinio turto pardavimą		3 312	415
Paskolų suteikimas	7	(9 052)	(9 241)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	7	7 575	7 002
Gautos palūkanos		177	196
Gauti dividendai ir išmokėtos laisvos lėšos		3 261	3 700
Ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turta) įsigijimas		(72)	(55)
Kitos veiklos išlaidos		(648)	(759)
Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai		4 474	856
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Sumokėti dividendai		(265)	(528)
Gautos paskolos	12	1 611	7 111
Gautų paskolų grąžinimas	12	(4 032)	(6 819)
Sumokėtos palūkanos		(136)	(142)
Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai		(2 822)	(378)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas		1 652	478
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigams ir pinigų ekvivalentams		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.		565	87
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	9	2 217	565

10–36 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1. Bendroji informacija

AB „Invalda privatus kapitalas“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota akcinė bendrovė, kuri įsteigta 2013 m. gegužės 31 d. nuo AB „Invalda“ (įmonės kodas 121304349) atskyrus 45,45 proc. turto, kapitalo ir įsipareigojimų dalį.

Šios finansinės ataskaitos apima pilnus finansinius Bendrovės metus, sutampančius su kalendoriniais 2019 metais, ir lyginamąją 2018 finansinių metų, sutampančių su kalendoriniais 2018 metais, informaciją.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 20 689 038 paprastosios vardinės 0,29 euro nominaliosios vertės akcijos. Visos išleistos Bendrovės akcijos suteikia jos savininkams vienodas teises. Bendrovės akcininkai 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. buvo:

	2019 m. gruodžio 31 d.		2018 m. gruodžio 31 d.	
	Turimų akcijų ir balsų skaičius	%	Turimų akcijų ir balsų skaičius	%
p. Vytautas Bučas	8 198 367	39,6 %	8 198 367	39,6 %
p. Irena Ona Mišeikienė	6 217 077	30,1 %	6 217 077	30,1 %
p. Nijolė Paulina Bučienė	4 234 709	20,5 %	4 234 709	20,5 %
Kiti akcininkai	2 038 885	9,8 %	2 038 885	9,8 %
Iš viso:	20 689 038	100,0 %	20 689 038	100,0 %

2019 m. Bendrovė nei įsigijo, nei perleido savų akcijų.

Bendrovė yra viena didžiausių privataus kapitalo bendrovių Lietuvoje, kurios tikslas yra vertės kūrimas per verslų įsigijimą ir pardavimą. Bendrovės pagrindinė veikla yra investavimas į Lietuvos įmones, veikiančias baldų gamybos, nekilnojamojo turto, žemės ūkio ir kitose srityse išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Bendrovė kiekvienai patrunuojamajai įmonei nustato veiklos tikslus, prisideda prie strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovė aktyviai dalyvauja priimant svarbius sprendimus, turinčius įtakos patrunuojamųjų įmonių vertei. Išsamus patrunuojamųjų įmonių sąrašas pateikiamas 6 pastaboje.

2. Svarbių apskaitos principų apibendrinimas

Bendrovės finansinės ataskaitos parengtos laikantis šių pagrindinių apskaitos principų:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (TFAS).

Finansinės ataskaitos yra pateikiamos tūkstančiais eurų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąją TFAS. Bendrovė nekonsoliduoja savo patrunuojamųjų įmonių ir nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS reikalavimus, reikia atlikti svarbius apskaitinius vertinimus. Taip pat vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais. Sritys, kuriose tenka priimti reikšmingus ir sudėtingus sprendimus, arba sritys, kuriose daromos prielaidos ir taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, aprašytos 4-oje pastaboje. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

2.2. Naujų standartų ir jų pakeitimų bei naujų išaiškinimų taikymo įtaka finansinėms ataskaitoms

Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos politiką, išdėstyta aiškinamajame rašte, visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams. Rengdama šias finansines ataskaitas Bendrovė pirmą kartą pritaikė 16-ąją TFAS „Nuoma“. Bendrovės finansinėse ataskaitose už periodus, prasidėjusius 2018 m. sausio 1 d. ir vėliau, pritaikyti 9-ojo TFAS „Finansinės priemonės“ ir 15-ojo TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimai, įskaitant atitinkamas kitų standartų pataisas. Perėjimo prie minėtų TFAS įtaka Bendrovės finansinei būklei, finansiniams veiklos rezultatams ir pinigų srautams yra paaiškinta toliau.

Perėjimo prie 15-ojo TFAS įtaka

15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ ir 15-ojo TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ paaiškinimai (išleisti 2016 m.). Galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. ar vėliau. Šis standartas pakeičia 18-ąją TAS „Pajamos“ ir 11-ąją TAS „Statybos sutartys“.

Atsižvelgiant į Bendrovės pajamų pobūdį, 15-asis TFAS įtakos Bendrovės finansinės būklės ataskaitai ir pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitai 2018 m. gruodžio 31 d. neturėjo.

Perėjimo prie 9-ojo TFAS įtaka

9-asis TFAS nustato finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų reikalavimus ir pakeičia 39-ąją TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“.

Įsigaliojus 9-ajam TFAS bei 1-ojo TAS „Finansinės atskaitomybės pateikimas“ pakeitimams, Bendrovės finansinio turto vertės sumažėjimas pateikiamas atskirame pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitų straipsnyje. Anksčiau Bendrovė gautinų sumų vertės sumažėjimą apskaitė bendruose vertės sumažėjimo straipsniuose.

Pagal 9-ąją TFAS finansinis turtas suskirstomas į tris grupes:

- finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina;
- finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis;
- finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais.

Finansinio turto klasifikavimas priklauso nuo finansinio turto valdymo verslo modelio (įvertinama, koku būdu įmonė valdo finansinį turtą, siekdama generuoti pinigų srautus) ir finansinio turto sutartinių pinigų srautų charakteristikos (ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimus). 9-asis TFAS pakeičia 39-ojo TAS finansinio turto skirstymą į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius), finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino, suteiktas paskolas ir gautinas sumas bei finansinį turtą, skirtą parduoti.

Daugelis 39-jame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąją TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje turės pateikti kredito rizikos, išskylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstant pelnu ar nuostoliais, pokyčių poveikį.

Bendrovės finansinių instrumentų klasifikavimas ir vertinimas pagal 9-ojo TFAS reikalavimus 2019 m. sausio 1 d. nepasikeitė. Paskolos ir kitos gautinos sumos, pinigai ir jų ekvivalentai, kurie pagal 39-ąją TAS buvo klasifikuojami, kaip paskolos ir gautinos sumos, pagal 9-ąją TFAS yra vertinami amortizuota savikaina.

9-ajame TFAS nustatytame vertės sumažėjimo modelyje 39-ojo TAS patirtų nuostolių modelis pakeičiamas į ateitį orientuotu tikėtinų kredito nuostolių modeliu, tai reiškia, kad nebėra būtina, kad nuostolio įvykis būtų įvykęs prieš pripažįstant vertės sumažėjimo suformavimus. 9-ojo TFAS vertės sumažėjimo reikalavimai yra taikomi tiek faktiškai gautinoms, tiek ir sukauptoms gautinoms sumoms. Naujasis vertės sumažėjimo modelis yra taikomas finansiniam turtui, vertinamam amortizuota savikaina arba tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, išskyrus investicijas į nuosavybės priemones.

Pagal 9-ąjį TFAS vertės sumažėjimas nustatomas remiantis vienu iš toliau nurodytų pagrindų:

- 1) Tikėtini 12-os mėnesių kredito nuostoliai – tai tikėtini kredito nuostoliai, susidarantys dėl galimų įsipareigojimų neįvykdymo įvykių per 12 mėnesių nuo finansinių ataskaitų dienos; ir
- 2) Tikėtini galiojimo laikotarpio kredito nuostoliai – tai tikėtini kredito nuostoliai, susidarantys dėl visų galimų įsipareigojimų neįvykdymo įvykių per visą tikėtiną finansinės priemonės galiojimo laikotarpį.

Bendrovė pasinaudojo išimtimi, leidžiančia nekoreguoti ankstesnių laikotarpių lyginamosios informacijos. Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų apskaitinės vertės skirtumų dėl 9-ojo TFAS priėmimo nesusidarė.

Perėjimo prie 16-ojo TFAS įtaka

Bendrovė pradėjo taikyti 16-ąjį TFAS „Nuoma“ nuo 2019 m. sausio 1 d. 16-ojo TFAS pirmo pritaikymo įtaka Bendrovės finansinėms ataskaitoms aprašyta toliau.

16-ajame TFAS pristatomas vienas nuomos apskaitos modelis finansinės būklės ataskaitoje. Nuomininkas pripažįsta naudojimo teise valdomą turtą, atspindintį jo teisę naudoti pagrindinį turtą, ir nuomos įsipareigojimą, atspindintį jo prievolę mokėti nuomos mokėjimus. Trumpalaikiai nuomai ir mažaverčių pozicijų nuomai taikomos pripažinimo išimtys. Nuomotojo apskaita išlieka panaši kaip ir esamame standarte, t. y. nuomotojai ir toliau nuomą skirstys į finansinę ir veiklos nuomą.

16-uju TFAS pakeičiamos esamos nuomos gairės, įskaitant 17-ąjį TAS „Nuoma“, 4-ąjį TFAAK „Sutarties patikrinimas, ar ji yra nuomos sutartis“, NAK 15-ąjį aiškinimą „Veiklos nuoma. Skatinimas“ ir NAK 27-ąjį aiškinimą „Sandorių, susijusių su juridinės formos nuoma, esmės įvertinimas“.

i. Nuoma, kai Bendrovė yra nuomininkė

Bendrovė pripažino naują turtą ir įsipareigojimus, atsirandančius iš jos ilgalaikio biuro patalpų ir automobilių nuomos. Su šia nuoma susijusių sąnaudų pobūdis pasikeitė, nes Bendrovė pripažino naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimą ir nuomos įsipareigojimų palūkanų sąnaudas.

Anksčiau veiklos nuomos sąnaudas Bendrovė pripažino tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį, o turtą ir įsipareigojimus pripažino tik tiek, koks buvo laiko skirtumas tarp faktinių nuomos mokėjimų ir pripažintų sąnaudų.

Bendrovė 2019 m. sausio 1 d. pripažino papildomus 190 tūkst. eurų nuomos įsipareigojimus iš nuomos sutarčių ir 190 tūkst. eurų teisę naudotis turtu, kuri bus amortizuota per likusį sutartyje numatytą nuomos terminą.

Pirmą kartą pritaikydama 16-ojo TFAS nuostatas, Bendrovė pasinaudojo standarto leidžiamu praktiniu supaprastinimu nevertinti pradinių tiesioginių išlaidų, nustatant naudojimo teise valdomo turto vertę pirminio pripažinimo metu.

Bendrovė neturi finansinių paskolų su įsipareigojimu laikyti finansinių rodiklių, todėl pradėjus taikyti 16-ąjį TFAS nebus daroma įtaka jos gebėjimui jų laikyti. Apskaičiuojant nuomos sutarčių įsipareigojimus ir teisę naudotis turtu buvo taikoma 2,2–3,3 proc. diskonto norma, kuri buvo taikyta Bendrovės sumokėtoms veiklos nuomos įmokoms apskaičiuoti.

ii. Nuoma, kai Bendrovė yra nuomotoja

Nuomos sandorių, kai Bendrovė yra nuomotoja, nėra.

Bendrovė 16-ojo TFAS reikalavimus taiko nuo standarto įsigaliojimo pirmą kartą dienos, t. y. nuo 2019 m. sausio 1 d. pagal modifikuotą retrospektyvinį būdą, netikslinant palyginamosios informacijos. Sukauptas 16-ojo TFAS efektas, kuris turėjo būti pripažintas kaip nepaskirstytojo pelno pradinio likučio koregavimas 2019 m. sausio 1 d., nesusidarė.

2.3. Neįsigalioję standartai, standartų išaiškinimai ir išleistų standartų pataisos

Keletas naujų standartų galioja nuo 2020 m. sausio 1 d. prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Kai kuriuos iš jų leidžiama taikyti anksčiau, jeigu jie patvirtinti taikymui ES.

Bendrovė, rengdama šias finansines ataskaitas, nusprendė netaikyti naujųjų standartų ar pataisų iš anksto.

Manoma, kad toliau išvardyti peržiūrėti standartai neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms:

- Kasmetiniai TFAS patobulinimai 2015-2017 m. ciklui;
- 28-ojo TAS pataisos „Ilgalaikės dalys asocijuotosiose ar bendrosiose įmonėse“;
- 19-ojo TAS pataisos „Plano pakeitimas, sumažinimas ar įvykdymas“;
- TFAAK 23-iasis aiškinimas „Neapibrėžtumai, susiję su pelno mokesčio vertinimu“;
- Nuorodų į konceptualias gaires TFAS standartuose pataisos;
- 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“;
- 2-ojo TFAS pataisos „Akcijomis išreikštų mokėjimo sandorių klasifikacija ir vertinimas“;
- 40-ojo TFAS pataisos „Pervedimai į investicinį turta“;
- TFAAK 22-iasis aiškinimas „Sandoriai užsienio valiuta ir išankstiniai mokėjimai“.

2.4. Investicinis subjektas ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos

Investicinis subjektas

Bendrovė turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų ir daug investicijų. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius – paprastasias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus investiciniam ūkio subjektui keliamus reikalavimus:

- (i) gauna lėšas iš investuotojų, kad teiktų jiems investicijų valdymo paslaugas;
- (ii) pasižada savo investuotojams užtikrinti, kad jos veiklos tikslas yra investuoti lėšas išskirtinai tam, kad gautų grąžos iš kapitalo vertės padidėjimo, investicinių pajamų arba ir vieno, ir kito; ir
- (iii) vadovybė matuoja ir vertina iš esmės visų savo investicijų rezultatus ir priima investicinius sprendimus remdamasi tikrąja verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

Patronuojamosios įmonės

Visos Bendrovės patronuojamosios įmonės priskiriamos kontroliuojamoms investicijoms, yra vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos vadovaujantis

10-uoju TFAS. Tikroji kontroliuojamų investicijų vertė, kaip ir kitų investicijų, vertinamų tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, yra nustatoma nuosekliai laikantis toliau pastabose minimų tikrosios vertės nustatymo principų.

Kontroliuojamos investicijos apima specialios paskirties subjektus (SPS), skirtus Bendrovės vardu kontroliuoti investicijas į pagrindines įmones (portfelio įmones). Kadangi nauji SPS įsteigiami konkrečiai investicijai, neatsiranda verslo jungimai. SPS nevykdo kitos veiklos, kaip tik investavimą į atitinkamas portfelio įmones, ir priemonių suteikimą būsimam portfelio įmonių pardavimui. SPS taip pat yra vertinami tikrąja verte, kurios pagrindinis šaltinis yra jų investicijos į portfelio įmones Bendrovės vardu. Nė vienas iš SPS nėra konsoliduojamas, kadangi neteikia su investavimu susijusių paslaugų, kaip apibrėžta 10-ajame TFAS.

Kai Bendrovė tiesiogiai per turimas balso teises, ar netiesiogiai per sugebėjimą valdyti tam tikras veiklos sritis už galimybę gauti reikšmingą tų veiklos sričių kintamą naudą ar nuostolių dalį, kontroliuoja portfelio įmonę, tokia portfelio įmonė ir jos rezultatai taip pat nėra konsoliduojami, o parodomi tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais (per atitinkamo SPS, kuris valdo portfelio įmonę, vertę Bendrovės finansinėse ataskaitose).

Asocijuotosios įmonės

Asocijuotosios įmonės yra įmonės, kuriose Bendrovė turi reikšmingą įtaką ir kurios nėra nei patronuojamosios įmonės, nei jungtinė veikla. Investicijos, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalis, yra apskaitomos tikrąja verte nepaisant to, kad Bendrovė jose turi reikšmingą įtaką. Toks būdas yra leidžiamas 28-ojo TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir bendrąsias įmones“, kuriame nustatyta, jog investicinio subjekto turimos investicijos yra pripažįstamos ir vertinamos tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir pagal 39-ąjį TAS (nuo 2018 m. sausio 1 d. – pagal 9-ąjį TFAS) ir 13-ąjį TFAS tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kuriame jie įvyksta.

Išsami informacija apie investicijas į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones ir joms suteiktas paskolas pateikta 6-oje ir 7-oje pastabose.

2.5. Finansinių ataskaitų valiuta

Šios finansinės ataskaitos pateiktos eurais (Eur), kurie yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta.

2.6. Finansinis turtas (apskaitos politika taikoma iki 2019 m. sausio 1 d.)

Bendrovės finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, bei suteiktas paskolas ir gautinas sumas. Finansinio turto klasifikavimas priklauso nuo jo įsigijimo tikslo. Bendrovė nustato paskirstymą į kategorijas finansinio turto įsigijimo metu.

Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikrąja verte, įtraukiant sandorio sudarymo išlaidas (išskyrus finansinį turtą ar finansinius įsipareigojimus, apskaitomus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose). Ar sutartis apima įterptines išvestines priemones, Bendrovė nustato, kai ūkio subjektas pirmą kartą tampa sutarties šalimi. Įterptinės išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinės šalies sutarties, kuri nėra apskaitoma tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne (nuostoliuose), kai analizė rodo, jog įterptinių išvestinių priemonių ekonominės charakteristikos bei rizika nėra glaudžiai susijusios su pagrindine sutartimi.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turtą per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

Bendrovė savo investicijas į skolos ir nuosavybės vertybinius popierius bei išvestines finansines priemones priskiria finansiniam turtui ar finansiniams įsipareigojimams, vertinamiems tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

Ši kategorija skirstoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas arba finansiniai įsipareigojimai, skirti prekybai, ir vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

- (i) Finansinis turtas priskiriamas prekybai skirtam finansiniam turtui, jeigu jis įsigytas su tikslu jį parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptąsias išvestines finansines priemones, taip pat priskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, nebent jos priskiriamos apsidraudimo nuo rizikos priemonėms arba finansinių garantijų sutartims.
- (ii) Finansinis turtas, priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra finansinės priemonės, kurios nepriskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, tačiau jos yra valdomos, o jų rezultatai vertinami tikrosios vertės pagrindu atsižvelgiant į Bendrovės investavimo strategiją. Bendrovės vadovybė vertina informaciją apie šį finansinį turtą ir įsipareigojimus tikrosios vertės pagrindu, kartu su kita susijusia finansine informacija (žr. 3 ir 6 pastabas). Šiai grupei priskiriamos patronuojamosios ir asocijuotosios įmonės, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalis.

Pelnas ar nuostoliai dėl tikrąja verte vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstami pelne (nuostoliuose) straipsnyje „Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis“. Palūkanos už skolos vertybinius popierius, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, pripažįstamos straipsnyje „Palūkanų pajamos“ taikant apskaičiuotų palūkanų normą. Dividendai už investicijas pripažįstami pelne (nuostoliuose) straipsnyje „Dividendų pajamos“, kai nustatoma teisė gauti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu jį numatoma realizuoti per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyviojoje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, atimant visus vertės sumažėjimus. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose) tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomos, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, išskyrus atvejus, kai atsiskaitymo terminas yra daugiau nei 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tokiu atveju jos priskiriamos ilgalaikiam turtui. Bendrovės paskolos ir gautinos sumos finansinės būklės ataskaitoje pateikiamos straipsniuose „Suteiktos paskolos“ ir „Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai“.

Apskaičiuotų palūkanų normų metodas yra metodas, skirtas finansinio turto ar įsipareigojimo amortizuotai savikainai apskaičiuoti ir palūkanų pajamoms ar sąnaudoms paskirstyti per atitinkamą laikotarpį. Apskaičiuotų palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokėjimus ar įplaukas gryniaisiais pinigais per numatomą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnį laikotarpį iki finansinio turto arba įsipareigojimų grynosios apskaitinės vertės. Premijos ir diskontai, įskaitant pradinės sandorio sąnaudas, yra įtraukiami į susijusios priemonės apskaitinę vertę ir amortizuojami remiantis priemonės apskaičiuotų palūkanų norma.

2.7. Tikrosios vertės nustatymas (apskaitos politika taikoma iki 2018 m. sausio 1 d.)

Investicijų, kuriomis yra prekiaujama aktyviosiose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį. Investicijų, kurioms nėra aktyviosios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai grindžiami pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių priemonių rinkos kaina, diskontuotų pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

2.8. Finansinių priemonių tarpusavio užskaitos (apskaitos politika taikoma iki 2018 m. sausio 1 d.)

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinės būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąja verte arba parduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu.

2.9. Finansinio turto vertės sumažėjimas (apskaitos politika taikoma iki 2018 m. sausio 1 d.)

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

Finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė įvertina, ar yra objektyvių įrodymų, kad finansinio turto ar finansinio turto grupės vertė sumažėjo. Finansinio turto arba finansinio turto grupės vertė sumažėja ir vertės sumažėjimo nuostoliai patiriami tada, jeigu yra objektyvių įrodymų, kad vertė sumažėjo dėl vieno arba keleto įvykių po turto pirminio pripažinimo („nuostolių įvykių“) ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos finansinio turto ar finansinio turto grupės įvertintiems būsimiems pinigų srautams, kurie gali būti patikimai įvertinti.

Kriterijai, kuriais Bendrovė vadovaujasi nustatydamą, ar egzistuoja objektyvių vertės sumažėjimo požymių, yra šie:

- reikšmingi skolininko arba emitento finansiniai sunkumai;
- sutarties pažeidimas (įmokų (paskolos dalies ar palūkanų) nemokėjimas);
- dėl ekonominių arba teisinių priežasčių, susijusių su skolininko finansiniais sunkumais, skolininkui suteikiama nuolaida, kurios Bendrovė paprastai nebūtų suteikusi;
- tikėtina, kad skolininkas bankrutuos ar bus vykdoma kita finansinė reorganizacija;
- tam tikro finansinio turto aktyviosios rinkos išnykimas dėl finansinių sunkumų; arba
- stebėjimais pagrįsti duomenys, rodantys, kad tam tikra dalimi sumažėjo įvertinti būsimi pinigų srautai iš finansinio turto grupės po pirminio šio finansinio turto pripažinimo, nors toks sumažėjimas negalėtų būti nustatytas kuriam nors atskiram tos grupės finansinio turto vienetui, įskaitant:
 - (i) neigiamus skolininkų mokumo pokyčius turto grupės atžvilgiu ir
 - (ii) nacionalines ar vietos ekonomikos sąlygas, tiesiogiai susijusias su įsipareigojimų nevykdymu turto grupės atžvilgiu.

Jeigu yra požymių, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės (neįvertinant ateityje numatomų paskolų nuostolių, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine apskaičiuotų palūkanų norma (t. y. apskaičiuotų palūkanų norma, įvertinta pirminio pripažinimo metu). Jei paskola arba investicijos, laikomos iki išpirkimo termino, turi kintamą palūkanų normą, diskonto norma vertės sumažėjimo nuostolių apskaičiavimui yra dabartinė apskaičiuotų palūkanų norma, nustatyta pagal sutartį. Turto apskaitinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma per vertės sumažėjimo sąskaitą. Vertės sumažėjimo suma yra pripažįstama pelne (nuostoliuose), straipsnyje „Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas)”.

Pirmiausia Bendrovė nustato, ar egzistuoja objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti ir visi užstatai buvo realizuoti arba pervesti Bendrovei, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra nemokumo bylos iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelne (nuostoliuose), straipsnyje „Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas)“ tokiu dydžiu, kuriuo turto apskaitinė vertė neviršytų jo amortizuotos savikainos atstatymo datą.

2.10. Finansiniai įsipareigojimai (apskaitos politika taikoma iki 2018 m. sausio 1 d.)

Finansinės skolos

Gautos paskolos pradžioje apskaitomos tikrąja verte, atėmus patirtas sandorio išlaidas. Vėliau gautos paskolos apskaitomos amortizuota savikaina, o tarp gautų įplaukų (atėmus sandorio išlaidas) ir padengimo vertės susidaręs skirtumas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais per visą paskolos laikotarpį, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Finansinės skolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikės, išskyrus atvejus, kai Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

2.11. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (apskaitos politika taikoma iki 2018 m. sausio 1 d.)

Finansinis turtas

Finansinio turto (ar, kur tinkama, dalies finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas;
- Bendrovė išlaikė teisę į pinigų srautus, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajai šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; arba
- Bendrovė perleido savo teisę gauti pinigines įplaukas iš turto arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra įvykdomas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas.

Kai vienas esamas finansinis įsipareigojimas pakeičiamas kitu įsipareigojimu tam pačiam skolintojui, tačiau iš esmės skirtingomis sąlygomis, arba kai esamo įsipareigojimo sąlygos iš esmės pakeičiamos, toks apkeitimas arba pakeitimas laikomas pirminio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimu ir naujo įsipareigojimo pripažinimu, skirtumą tarp jų atitinkamų apskaitinių verčių pripažįstant pelnu ar nuostoliais.

Finansinis turtas. Apskaitos politika. Politika, taikoma nuo 2018 m. sausio 1 d.

Pirminio pripažinimo metu finansinis turtas yra klasifikuojamas kaip turtas vertinamas amortizuota savikaina kaip turtas, vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, bei kaip turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

Po pirminio pripažinimo finansinis turtas nėra perklasifikuojamas, nebent Bendrovė keistų verslo modelį finansiniam turtui valdyti, ir tokiu atveju visas finansinis turtas, kuriam buvo padaryta įtaka, būtų perklasifikuojamas ataskaitinio laikotarpio pirmąją dieną po verslo modelio pasikeitimo.

Finansinis turtas yra vertinamas amortizuota savikaina, jeigu jis atitinka abi šias sąlygas ir nėra priskirtas tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamam turtui:

- jis yra laikomas pagal verslo modelį, kurio tikslas yra laikyti turtą sutartiniams pinigų srautams rinkti; ir
- pagal sutarties sąlygas, nustatytomis datomis pinigų srautai naudojami tik nesumokėtų pagrindinių sumų ir susijusių palūkanų apmokėjimui.

Visas finansinis turtas, kuris nėra vertinamas amortizuota savikaina, yra vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

Finansinis turtas. Vertinimas, ar sutartiniai pinigų srautai yra tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai. Politika, taikoma nuo 2018 m. sausio 1 d.

Šio vertinimo tikslais „pagrindinė suma“ apibrėžiama kaip finansinio turto tikroji vertė pirminio pripažinimo metu. „Palūkanos“ apibrėžiamos kaip atlygis už pinigų laiko vertę ir kredito riziką, susijusią su pagrindine neišmokėtąja suma konkrečiu laikotarpiu, ir dėl kitų pagrindinių skolinimo rizikų ir išlaidų (pvz., likvidumo rizikos ir administracinių išlaidų), taip pat pelno marža.

Vertindama, ar sutartiniai pinigų srautai yra tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai, Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas. Tai apima vertinimą, ar finansiniame turte yra sutartinis terminas, galintis pakeisti sutartinių pinigų srautų laiką ar sumą taip, kad ji neatitiktų šios sąlygos. Atliekant šį vertinimą Bendrovė atsižvelgia į tokius veiksnius:

- nenumatyti įvykiai, kurie pakeistų pinigų srautų kiekį ar laiką;
- terminai, galintys koreguoti sutartinio kupono normą, įskaitant kintamųjų palūkanų normas;
- išankstinio apmokėjimo ir pratęsimo funkcijos; ir
- sąlygos, ribojančios grupės pareikalavimą gauti pinigų srautus iš konkretaus turto (pvz., neatšaukiamos funkcijos).

Išankstinio apmokėjimo funkcija atitinka tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimo kriterijų, jei išankstinio apmokėjimo suma iš esmės yra nesumokėtų pagrindinės sumos ir palūkanų už nesumokėtą pagrindinę sumą dalis, kuri gali apimti pagrįstą papildomą kompensaciją už sutarties išankstinį nutraukimą. Be to, finansiniam turtui, įsigyjamam su nuolaida ar priemokomis pagal jo sutartinę sumą, funkcija, leidžianti arba reikalaujanti iš anksto sumokėti sumą, kuri iš esmės atitinka sutartinę sumą ir sukauptas (bet neapmokėtas) sutartines palūkanas (kurios taip pat gali apimti pagrįstą papildomą kompensaciją už išankstinį nutraukimą) laikomos atitinkančiomis šį kriterijų, jei tikroji išankstinio apmokėjimo funkcija pirminio pripažinimo metu yra nereikšminga.

Finansinis turtas. Vėlesnis vertinimas ir pelnas bei nuostoliai. Politika, taikoma nuo 2018 m. sausio 1 d.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius), vėliau yra vertinamas tikrąja verte. Grynas pelnas ir nuostoliai, įskaitant palūkanas ar dividendų pajamas, pripažįstami pelnu arba nuostoliais.

Vėliau amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas yra apskaitomas amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Amortizuota savikaina sumažinama dėl vertės sumažėjimo nuostolių. Palūkanų pajamos, valiutos keitimo pelnas ir nuostoliai bei vertės sumažėjimas yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Bet koks pripažinimo nutraukimo metu gautas pelnas ar nuostolis pripažįstamas pelnu ar nuostoliu.

Turto vertės sumažėjimas. Politika, taikoma nuo 2018 m. sausio 1 d.

Finansinės priemonės

Bendrovė pripažįsta TKN (tikėtinų kredito nuostolių) atidėjinius nuostoliams finansiniam turtui, vertinamam amortizuota savikaina.

Bendrovė apskaičiuoja atidėjinius nuostoliams tokia suma, kuri atitinka TKN trukmę, išskyrus žemiau išvardintus, kurių TKN sudaro 12 mėnesių:

- skolos vertybiniai popieriai, kuriems nustatoma maža kredito rizika balanso datai;
- ir kiti skolos vertybiniai popieriai ir banko sąskaitų likučiai, kurių kredito rizika (t. y. įsipareigojimų nevykdymo rizika, kylanti per numatomą finansinės priemonės gyvavimo laikotarpį) po pradinio pripažinimo reikšmingai nepadidėjo.

Atidėjiniai gautinų sumų nuostoliams visada yra įvertinami suma, lygia visai TKN trukmei.

Nustatydamas, ar finansinio turto kredito rizika nuo pradinio pripažinimo labai padidėjo ir įvertinant TKN, Bendrovė apsversto pagrįstą ir pagrindžiančią informaciją, kuri yra tinkama ir prieinama be nepagrįstų sąnaudų ar pastangų. Tai apima tiek kiekybinę, tiek kokybinę informaciją ir analizę, remiantis Bendrovės istorine patirtimi ir informuotu kredito vertinimu bei į ateitį orientuota informacija.

Bendrovė daro prielaidą, kad finansinio turto kredito rizika ženkliai išauga, jei jos terminas yra daugiau kaip 30 dienų. Bendrovė mano, kad finansinio turto įsipareigojimai nevykdomi, kai finansinis turtas yra pradelstas daugiau nei 90 dienų.

TKN trukmė – tai TKN, gaunamas iš visų galimų nevykdymo atvejų per numatomą finansinės priemonės gyvavimo laikotarpį.

12 mėnesių trukmės TKN yra TKN dalis, kuri atsiranda dėl nevykdymo atvejų, kurie yra įmanomi per 12 mėnesių nuo atskaitomybės datos (arba trumpesnio laikotarpio, jei numatomas priemonės terminas yra mažesnis nei 12 mėnesių).

Maksimalus TKN laikotarpis, apskaičiuojant TKN, yra didžiausias sutartinis laikotarpis, per kurį Bendrovė susiduria su kredito rizika.

TKN vertinimas

TKN yra kredito nuostoliai, apskaičiuoti remiantis tikimybės svertiniu įvertinimu. Kredito nuostoliai yra vertinami kaip visų grynujų pinigų trūkumų dabartinė vertė (t. y. skirtumas tarp ūkio subjekto pinigų srautų pagal sutartį ir pinigų srautų, kuriuos Bendrovė tikisi gauti).

TKN yra diskontuojami taikant faktinę finansinio turto palūkanų normą.

Finansinis turtas su sumažėjusia kredito verte

Kiekvieną ataskaitų pateikimo dieną Bendrovė įvertina, ar finansinio turto, apskaitomo amortizuota savikaina, ir skolos vertybinių popierių, pateiktų tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, kredito vertė yra sumažėjusi. Finansinis turtas laikomas „sumažėjusios kredito vertės turtu“ įvykus vienam ar keliems įvykiams, kurie turi neigiamos įtakos būsimiems finansinio turto pinigų srautams.

Įrodymai, kad finansinis turtas yra sumažėjusios vertės kreditas, apima šiuos stebimus duomenis:

- didelius skolininko ar emitento finansinius sunkumus;
- sutarties pažeidimas, pvz., įsipareigojimų neįvykdymas arba atsiskaitymas, pradelstas daugiau nei 30 dienų;
- Bendrovės paskolos ar išankstinio grąžinimo restruktūrizavimas pagal sąlygas, kurių Bendrovė kitu atveju nesvarstytų;
- tikėtina, kad skolininkas patirs bankrotą ar kitokį finansinį restruktūrizavimą; arba
- vertybinių popierių aktyvios rinkos išnykimas dėl finansinių sunkumų.

Atidėjinių TKN pateikimas finansinės būklės ataskaitoje

Amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliai yra atimami iš to turto bendrosios balansinės vertės.

Nurašymai

Finansinio turto bendroji balansinė vertė nurašoma tada, kai Bendrovė pagrįstai nebesitiki susigrąžinti visą finansinį turtą arba jo dalį. Individualiems ir verslo klientams Bendrovė individualiai atlieka laiko ir sumos nurašymo įvertinimą pagal tai, ar yra pagrįstų lūkesčių dėl susigrąžinimo. Bendrovė nesitiki reikšmingai susigrąžinti nurašytas sumas, tačiau nurašytas finansinis turtas vis dar gali būti išieškomas, atliekant pradelstų sumų susigrąžinimo procedūras.

2.12. Įstatinis kapitalas

Paprastųjų akcijų turėtojai turi vieno balso teisę vienai akcijai akcininkų susirinkime, teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, teisę atsiimti kapitalo dalį kapitalo mažinimo atveju bei kitas įstatymuose numatytas teises.

Paprastosios akcijos apskaitomos nuosavybėje. Naujų akcijų arba pasirinkimo sandorių išleidimui tiesiogiai priskirtinos sąnaudos, atėmus mokesčius, apskaitomos nuosavybėje, mažinant gautas įplaukas. Jeigu Bendrovė įsigyja nuosavų akcijų, sumokėtas atlygis, įskaitant visas tiesiogiai priskiriamas neišvengiamas išlaidas be pelno mokesčio, atimamas iš Bendrovės akcininkams priskiriamos akcininkų nuosavybės, kol akcijos nėra anuliuojamos ar iš naujo išleidžiamos. Jeigu tokios akcijos vėliau iš naujo išleidžiamos, gautas atlygis, atėmus visas tiesiogiai priskiriamas neišvengiamas sandorio išlaidas ir susijusį pelno mokestį, apskaitomas Bendrovės akcininkams priskirtinos nuosavybės dalyje.

Įstatinio kapitalo sąskaitoje registruojama tik nominalioji akcijų vertė. Jei akcijų emisijos kaina viršija jų nominaliąją vertę, nominaliosios vertės perviršis registruojamas akcijų priedų sąskaitoje.

Privalomasis rezervas sudaromas iš paskirstytinojo pelno. Šis rezervas sudaromas ir naudojamas įstatymų nustatyta tvarka. Kasmet į privalomąjį rezervą turi būti pervedama ne mažiau kaip 5 proc. nepaskirstytojo pelno iki tol, kol privalomasis rezervas sudarys 10 proc. akcinio kapitalo.

Rezervas savoms akcijoms įsigyti negali būti paskirstytas tol, kol Bendrovė turi savų akcijų. Anuliuavus ar pardavus savas akcijas, rezervas savoms akcijoms įsigyti mažinamas teisės aktų nustatyta tvarka. Priėmus sprendimą panaikinti rezervą, apskaitoje registruojamas rezervo savoms akcijoms įsigyti sumažėjimas ir nepaskirstytojo pelno padidėjimas.

Kiti rezervai sudaromi, didinami ir mažinami įstatymų ir Bendrovės įstatų nustatyta tvarka. Savininkams priėmus sprendimą sudaryti ar panaikinti rezervus, apskaitoje registruojamas rezervo padidėjimas (sumažėjimas), ta pačia suma mažinant (didinant) nepaskirstytąjį pelną.

2.13. Pajamų pripažinimas

Nuo 2018 m. sausio 1 d. Bendrovė pradėjo taikyti 15-ąjį TFAS. 15-ojo TFAS pirminio taikymo įtaka aprašyta 3 pastabos 1-oje dalyje.

Bendrovė pripažįsta pajamas tuo laiku ir tokia apimtimi, kad prekių ar paslaugų perdavimas klientams parodytų sumą, kuri atitinka atlygį, kurį Bendrovė tikisi gauti mainais už tas prekes ar paslaugas. Taikant šį standartą, Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas ir į visus svarbius faktus bei aplinkybes. Pajamos Bendrovėje pripažįstamos naudojantis 5 žingsnių modeliu.

Kadangi naujas pajamų pripažinimo standartas taikomas visoms egzistuojančioms sutartims nuo 2018 m. sausio 1 d., buvo peržiūrėtos 2018 m. sausio 1 dienai nepasibaigusios sutartys ir analizuota, ar reikia koreguoti pajamų pripažinimo politiką nepasibaigusioms sutartims pagal 15-ojo TFAS nuostatas bei pateikti palyginamąją informaciją už 2017 m.

Vadovybės vertinimu, Bendrovės veiklos pobūdžio ir gaunamų pajamų rūšies pagal 15-ąjį TFAS Bendrovės pajamų pripažinimo laikas ir vertinimas išlieka tas pats. Bendrovė neturi ilgalaikių sutarčių su kelių elementų paslaugomis, reikšmingų „imk arba mokėk“ susitarimų, nesuteikia reikšmingų pardavimų mokėjimo priemonių, nėra sutarčių sudarymo mokesčių, sutarties keitimai yra reti ir pan. Tęstinis laikotarpis už suteiktas paslaugas visada pasibaigia mėnesio, kurį paslaugos atliktos, pabaigoje.

Investicijų perleidimo pajamos

Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) pripažįstami, kai reikšminga investicijų nuosavybės teikiamos rizikos ir naudos dalis perduodama pirkėjui. Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) rodomi kartu su investicijų tikrosios vertės pasikeitimu.

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos pagal kaupimo principą, taikant apskaičiuotų palūkanų normą, kuri naudojama tiksliai diskontuoti įvertintas būsimas pinigines įplaukas per tikėtiną finansinių priemonių laikotarpį iki grynosios finansinio turto apskaitinės vertės.

Dividendų pajamos

Dividendų pajamos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuomet nustatoma Bendrovės teisė gauti jų išmokėjimą.

2.14. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokestį bei atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis skaičiuojamas vadovaujantis pelno mokesčio apskaičiavimą reglamentuojančiais teisės aktais, pagal kuriuos Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas 15 proc. pelno mokesčio tarifas, o mokestiniai nuostoliai gali būti perkelti be atlygio arba už sutartą atlygį tarp tos pačios grupės įmonių, jei nustatytos sąlygos yra įvykdytos.

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą yra neapmokestinamas akcijų pardavimas, jei akcijos tenkina šias sąlygas:

- akcijos yra išleistos vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas;
- akcijos perleidžiamos kitam vienetui arba fiziniam asmeniui;
- akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų.

Jei paminėtos sąlygos yra įvykdytos arba bus įvykdytos, remiantis Bendrovės vadovybės vertinimu, tada nėra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinųjų skirtumų dėl šių investicijų.

Mokestiniai nuostoliai gali būti kelti neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti kelti 5 metus iš eilės ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami įsipareigojimų metodu. Atidėtasis mokestis atspindi laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynąją mokestinę įtaką. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant finansinių ataskaitų parengimo dienai patvirtintus arba iš esmės patvirtintus mokesčių tarifus, kuriuos numatoma taikyti apmokestinamajam pelnui tais metais, kuomet bus realizuojamas atidėtojo pelno mokesčio turtas arba įvykdomas atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje tiek, kiek Bendrovės vadovybė tikisi, kad jis bus realizuotas artimiausioje ateityje atsižvelgiant į apmokestinamojo pelno prognozes. Jei tikėtina, kad dalis atidėtojo mokesčio turto nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio turto dalis nėra pripažįstama finansinėse ataskaitose.

Atidėtojo mokesčio turto apskaitinė vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra sumažinama, jei nebesitikima gauti pakankamai apmokestinamojo pelno, kuriuo bus galima realizuoti visą ar dalį atidėtojo pelno mokesčio turto. Nepripažinto atidėtojo mokesčio turto vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra pripažįstamas atidėtojo pelno mokesčio turtas iš naujo, jei tampa tikėtina, kad bus gauta pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra įstatymų numatyta teisė sudengti pelno mokesčio turtą su įsipareigojimais ir kai atidėtasis pelno mokestis yra susijęs su įsipareigojimais tai pačiai mokesčių institucijai arba to paties ūkio subjekto lygyje, arba skirtingų ūkio subjektų lygyje, jei šiuo atveju yra planuojama sudengti likučius grynuoju būdu.

2.15. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) už savo darbuotojus pagal nustatytų įmokų planą ir vadovaudamasi šalies įstatymų reikalavimais. Nustatytų įmokų planas – tai planas, pagal kurį Bendrovė moka nustatyto dydžio įmokas ir ateityje neturės jokio teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo ir toliau mokėti šias įmokas, jeigu Fondas neturės pakankamai turto, kad galėtų visiems darbuotojams sumokėti išmokas, susijusias su tarnyba dabartiniu ar ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudoms.

Išaitinės kompensacijos

Išaitinės kompensacijos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išaitines išmokas nuo tos datos, kai nebegali atsiimti pasiūlymo mokėti tas išmokas.

Premijų planai

Bendrovė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudas, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praeityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą.

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1. Finansinės rizikos veiksniai

Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbti vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę grąžą iš investicijų į kruopščiai atrinktas listinguojamas ir nelinguojamas privačias Lietuvos įmones.

Bendrovės investicijos yra grupuojamos pagal veiklos pobūdį ir valdomos taip, kad pagrindinės investicijų grupės nebūtų priklausomos viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurią investiciją nesukuriant rizikos Bendrovei. Paprastai Bendrovė nesuteikia patronuojamosioms įmonėms garantijų ar laidavimų už jų prisiimtus įsipareigojimus.

Bendrovės veikla susijusi su tokiomis finansinėmis rizikomis: rinkos rizika, kredito rizika ir likvidumo rizika. Bendrovė iki šiol nenaudojo išvestinių finansinio apsidraudimo priemonių šių rizikų poveikiui sumažinti.

3.1.1. Rinkos rizika

(a) Kainos rizika

Bendrovės investicijos yra jautrios kainų pasikeitimo rizikai, kylančiai iš neapibrėžtumo dėl būsimosios instrumentų vertės. Siekdama valdyti kainos riziką, Bendrovės valdyba kartu su Bendrovės vadovybe ne rečiau kaip kas ketvirtį peržiūri portfelio įmonių veiklos rezultatus ir palaiko nuolatinį ryšį su portfelio įmonių vadovybėmis verslo plėtros ir einamosios veiklos klausimais.

Investicijų, kuriomis prekiaujama aktyviosiose finansų rinkose, tikroji vertė iki 2017 m. gruodžio 31 d. buvo nustatyta pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį. 2018 m. ir 2019 m. šios investicijos buvo įvertintos naudojant III tikrosios vertės lygio vertinimo metodus ir įvesties duomenis, kadangi rinka, kurioje prekiauta šiais vertybiniais popieriais, nebuvo aktyvi ir likvidi (žr. 5 pastabą).

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikraja verte buvo:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais:		
Vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama rinkoje	40 255	45 008
Vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama rinkoje, vertinami tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	27 329	26 891
Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso:	67 584	71 899

(b) Valiutų kursų rizika

Kai Bendrovė turi turto, išreikšto kita valiuta nei funkcinė valiuta (eurai), ji tampa jautri valiutų kursų pasikeitimo rizikai, nes atsiranda tikimybė, kad tokio turto vertė ateityje kis dėl atitinkamų valiutų kursų pokyčio.

Bendrovės vadovybės vertinimu, valiutų kursų rizika turto ir įsipareigojimų straipsnių vertei yra nereikšminga, nes didžioji dalis Bendrovės sandorių vykdomi eurais, todėl Bendrovė neatskleidžia daugiau su tuo susijusios informacijos ir nenaudoja jokių apsidraudimo priemonių šiai rizikai valdyti.

(c) Palūkanų normos rizika

Visos Bendrovės gautos paskolos (žr. 12 pastabą) ir suteiktos paskolos (žr. 7 pastabą) yra su fiksuotomis palūkanų normomis.

Bendrovės jautrumas palūkanų normų pasikeitimui pateiktas lentelėje toliau, kuri apima visą Bendrovės turta ir įsipareigojimus su palūkanomis, sugrupuotus pagal ankstesnę iš palūkanų normos peržiūrėjimo arba sutarties pasibaigimo datų.

	Sumos be palūkanų	Per 12 mėn.	Po 12 mėn.	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d.				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	1 045	-	16 635	17 680
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	4 318	-	4 318
Suteiktų paskolų iš viso	1 045	4 318	16 635	21 998
Gautos ilgalaikės paskolos	-	2 000	-	2 000
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	-	61	77	138
Gautos trumpalaikės paskolos	53	1 386	-	1 439
Gautų paskolų ir įsipareigojimų iš viso	53	3 447	77	3 577
2018 m. gruodžio 31 d.				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	770	-	17 690	18 460
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	5 927	-	5 927
Suteiktų paskolų iš viso	770	5 927	17 690	24 387
Gautos ilgalaikės paskolos	-	-	3 000	3 000
Gautos trumpalaikės paskolos	1	2 806	-	2 807
Gautų paskolų iš viso	1	2 806	3 000	5 807

Visoms kitoms sąlygoms nesikeičiant, 2019 m. gruodžio 31 d. palūkanų normos pasikeitimas 25 baziniais punktais Bendrovės nuosavų aktyvų vertę pakeistų maždaug 46 tūkst. eurų suma (2018 m. – 59 tūkst. eurų). Tačiau šis vertinimas neapima galimo netiesioginio palūkanų normos pasikeitimo poveikio Bendrovės investicijų vertei, kuri priklauso nuo palūkanų normos pasikeitimo įtakos portfelio įmonių pinigų srautams, arba kurių tikrosios vertės nustatymui palūkanų norma naudojama kaip įvesties duomuo.

3.1.2. Kredito rizika

Bendrovė susiduria su kredito rizika, kai viena šalis sukelia finansinius nuostolius kitai šaliai dėl savo įsipareigojimų nevykdymo. Bendrovė yra jautri kredito rizikai dėl galimų suteiktų paskolų ir palūkanų neapmokėjimo (žr. 7 pastabą).

Paskolos ir kitos gautinos sumos

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. nebuvo požymių, jog gautinos sumos, kurioms nebuvo apskaitytas vertės sumažėjimas, gali būti neatgautos.

Bendrovė neturi reikšmingos kredito rizikos koncentracijos. Bendrovė naudojami bankų, priklausančių grupėms, kurių trumpalaikio skolinimosi reitingai yra Baa ir aukštesni pagal „Standard and Poor’s“ vertinimą, paslaugomis, atitinkamai tokiuose bankuose buvo laikomos visos Bendrovės lėšos 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d.

Prieš sudarydama sandorius Bendrovė vykdo esamų ir būsimų partnerių patikimumo įvertinimus. Vėliau Bendrovės partnerių kredito kokybę vadovybė vertina ne rečiau kaip kas ketvirtį. Toks vertinimas atliekamas atsižvelgiant į suteiktos paskolos vertę, įmonės būklę ir suteiktos paskolos atgavimo riziką.

Nuo 2018 m. sausio 1 d. Bendrovė įvertina įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę finansinio turto pirminio pripažinimo metu ir kiekvieną finansinės būklės ataskaitos parengimo datą, atsižvelgdama į tai, ar nuo pirminio pripažinimo momento kredito rizika nėra reikšmingai išaugusi. Tam, kad galėtų tai įvertinti, Bendrovė palygina įsipareigojimo neįvykdymo riziką, susijusią su turtu, ataskaitų parengimo dieną su įsipareigojimo neįvykdymo rizika pirminio pripažinimo metu.

Bendrovės maksimali kredito rizika prilygsta finansinių priemonių apskaitinių verčių sumai. Bendrovė neturi jokių užstatų kredito rizikai sumažinti.

Bendrovė skolina portfelio įmonėms ir kitoms privačioms įmonėms, kurių kredito patikimumas nustatomas individualiai. Toms gautinoms sumoms, kurių apmokėjimo terminai nėra pasibaigę, yra laikoma, kad nemokumo rizika yra maža, ir tikimasi, kad paskolos ir palūkanos bus sumokėtos sutartais terminais. Suteiktų paskolų nuvertėjimas apskaičiuotas atsižvelgiant į individualiai nustatytą tikimybę atgauti paskolintas lėšas ir (arba) sukauptas palūkanas (žr. 7 pastabą).

Maksimali kredito rizika finansinių ataskaitų dieną buvo tokia:

	Apskaitinė vertė	
	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Suteiktos paskolos (ilgalaikės ir trumpalaikės)	26 162	29 125
Nuvertėjimas (-)	(4 164)	(4 738)
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	41	321
Pinigai ir jų ekvivalentai	2 217	565
Iš viso	24 256	25 273

3.1.3. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla tada, kai tikėtina, kad Bendrovė neturės pakankamai piniginių lėšų laiku padengti visus savo įsipareigojimus, arba galės tai padaryti tik reikšmingai nepalankiomis sąlygomis.

Bendrovė investuoja į finansines priemones, kurios nėra likvidžios, todėl, iškilus būtinybei neplanuotam likvidumo trūkumui padengti, gali būti neįmanoma per trumpą laiką parduoti tokių priemonių už kainą, artimą jų tikrajai vertei.

Iki šiol Bendrovė nebuvo susidūrusi su likvidumo trūkumu. Visos Bendrovės gautos trumpalaikės paskolos (žr. 12 pastabą) yra laisvų lėšų persikirstymo tarp portfelio įmonių priemonė trumpuoju laikotarpiu.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų analizė 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Įsipareigojimai suskirstyti pagal mokėjimo terminus, atsižvelgiant į paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną likusį laikotarpį iki sutartyje numatyto apmokėjimo termino pabaigos. Lentelėje pateiktos sumos apima sutartyje numatytus nediskontuotus pinigų srautus.

	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	423	3 039	-	-	3 462
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	18	46	103	-	167
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	209	-	-	-	209
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	650	3 085	103	-	3 838
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	1	3 028	3 066	-	6 095
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	117	-	-	-	117
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	118	3 028	3 066	-	6 212

3.2. Kapitalo rizikos valdymas

Bendrovės kapitalas yra jos akcininkams tenkantys nuosavi aktyvai, kurių sudedamosios dalys yra įstatinis kapitalas, akcijų priedai, privalomasis rezervas, savų akcijų supirkimo rezervas ir sukauptas nepaskirstytas rezultatas. Pagrindinis kapitalo ir su juo susijusios rizikos valdymo tikslas Bendrovėje yra siekis išlaikyti veiklos tęstinumą, kad būtų galima uždirbti pakankamą grąžą akcininkams ir išlaikyti stiprią kapitalo bazę, užtikrinančią Bendrovės investicinės veiklos plėtrą. Siekdamas optimizuoti kapitalo struktūrą, Bendrovės akcininkų susirinkimas gali mokėti dividendus, grąžinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas.

3.3. Tikrosios vertės nustatymas

Pagal 13-ojo TFAS reikalavimus Bendrovė privalo atskleisti informaciją apie tikrosios vertės nustatymo patikimumo lygį. Tuo tikslu Bendrovė klasifikuoja tikrosios vertės matavimus pagal įvesties duomenų svarbumą. Bendrovės naudojama tikrosios vertės hierarchija turi tokius lygius:

- I lygio įvesties duomenys yra identiško turto ar įsipareigojimo biržos kaina (nekoreguota) aktyviojoje rinkoje, kuri yra prieinama Bendrovei vertės nustatymo dieną;
- II lygio įvesties duomenys yra tiesiogiai ar netiesiogiai palyginami duomenys apie turtą ar įsipareigojimą, kurie yra kiti, nei biržos kaina, kuri įtraukta į I lygį; ir
- III lygio turto ar įsipareigojimo vertinime naudoti įvesties duomenys, kurie yra nepalyginami. Į šią kategoriją įtraukiamos visos priemonės, kurios vertinamos naudojant nestebimus kintamuosius ir nestebimi kintamieji turi reikšmingos įtakos priemonių vertinimui. Į šią kategoriją įtraukiamos priemonės vertinamos remiantis skelbiamomis panašių priemonių kainomis; norint atspindėti skirtumus tarp priemonių, reikalingos reikšmingos nestebimos korekcijos arba prielaidos.

Bendrovė „palyginamiesiems“ duomenims priskiria rinkos duomenis, kurie yra prieinami, reguliariai skelbiami ir atnaujinami, patikimi, patikrinami ir gaunami iš nepriklausomų šaltinių.

Lentelėje pristatomas Bendrovės finansinis turtas, suskirstytas pagal tikrosios vertės hierarchijos lygius:

	Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant			2019 m. gruodžio 31 d. iš viso
	Identiško turto biržos kainą aktyviojoje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamuo- sius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalygina- muosius įvesties duomenis (III lygis)	
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais				
Baldų gamyba	-	-	43 263	43 263
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	16 136	16 136
Žemės ūkio paskirties žemė	-	5 850	-	5 850
Kita veikla	-	-	2 335	2 335
Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso	-	5 850	61 734	67 584
Turto tikrąja verte iš viso	-	5 850	61 734	67 584

	Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant			2018 m. gruodžio 31 d. iš viso
	Identiško turto biržos kainą aktyviojoje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamuo- sius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalygina- muosius įvesties duomenis (III lygis)	
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais				
Baldų gamyba	-	-	45 367	45 367
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	19 856	19 856
Žemės ūkio paskirties žemė	-	5 747	-	5 747
Kita veikla	-	-	930	930
Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso	-	5 747	66 153	71 899
Turto tikrąja verte iš viso	-	5 747	66 153	71 899

2018 m. Bendrovė pervedė iš II į III tikrosios vertės hierarchijos lygį finansinį turtą, kurio vertė 2017 m. buvo 44 006 tūkst. eurų, nes rinka, kurioje prekiauta šiais vertybiniais popieriais, nebuvo aktyvi ir likvidi (žr. 5 pastabą). Tikroji finansinio turto vertė buvo nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus ir palyginamuosius sandorius.

3.4. Pervedimai tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių

Visada laikoma, kad pervedimai tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių atsitinka ataskaitinio laikotarpio pradžioje.

4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai

Bendrovė daro apskaitinius vertinimus ir sprendimus, kurie darys įtaką skelbiamoms turto ir įsipareigojimų sumoms per ateinančius finansinius metus. Šie vertinimai ir sprendimai yra nuolatos peržiūrimi ir yra grindžiami istorine patirtimi bei kitais veiksniais, įskaitant esamomis aplinkybėmis pagrįstus ateities lūkesčius. Atlikti apskaitiniai vertinimai ne visada atitinka faktinius rezultatus. Vertinimai ir prielaidos, kurių rizika yra reikšminga, ir kurie per ateinančius finansinius metus gali pareikalauti turto ar įsipareigojimų apskaitinių verčių reikšmingo koregavimo, yra aptariami toliau.

4.1. Investicijų, kuriomis neprekiuojama likvidžiose rinkose, tikroji vertė

Vertybinių popierių, kuriais neprekiuojama likvidžiose rinkose, tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo modelius, iš kurių svarbiausi yra pajamų daugikliai, diskontuoti pinigų srautai ir paskutiniai palyginamieji sandoriai. Bendrovėje naudojami tikrosios vertės nustatymo modeliai yra periodiškai peržiūrimi ir lyginami su istoriniais rezultatais, siekiant užtikrinti jų patikimumą.

Išsami informacija apie naudotus II ir III lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 6-oje pastaboje.

4.2. Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis panaudoti mokesčio turtą. Atidėtojo mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną finansinių ataskaitų pateikimo dieną ir mažinamas tokia suma, kokia mokestinė nauda, tikėtina, nebus realizuota.

Atidėtojo mokesčio turto apskaitinės vertės yra atskleistos 8 pastaboje.

4.3. Investicinio subjekto statusas

Bendrovė turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų ir daug investicijų. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius - paprastąsias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus investiciniam ūkio subjektui keliamus reikalavimus:

- (i) gauna lėšas iš investuotojų, kad teiktų jiems investicijų valdymo paslaugas;
- (ii) pasižada savo investuotojams užtikrinti, kad jos veiklos tikslas yra investuoti lėšas išskirtinai tam, kad gautų grąžos iš kapitalo vertės padidėjimo, investicinių pajamų arba ir vieno, ir kito, ir
- (iii) vadovybė matuoja ir vertina iš esmės visų savo investicijų rezultatus ir priima investicinius sprendimus remdamasi tikrąją verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus šioje pastaboje nurodytus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą (žr. 1 pastabą), investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius. Vadovybės vertinimu, nuo Bendrovės įsteigimo dienos iki finansinių ataskaitų sudarymo Bendrovė atitiko visus investicinio subjekto kriterijus.

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2019 m. gruodžio 31 d.		2018 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
UAB „Purvynės valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Bartų valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Tripolio valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „IBC logistika“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Minijos valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Justum“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Inreal valdymas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „InReal“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Inreal geo“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dommo Nerija“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Investicijų srautas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Nemora“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Larėjas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Nedruvis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Andojus“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Akvilas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Daugpirkis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „LT investicijos“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Geruvis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Pluknis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Vėjo dukra“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Vadula“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Variagis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dangės krantinės“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Delfino valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2019 m. gruodžio 31 d.		2018 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
UAB "Juozapavičiaus 7"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Žalgirio 94"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB „Deltuvis“	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0 %	II lygis	100,0 %	II lygis
AB „Vernitas“	Kita veikla	0,7 %	III lygis	0,7 %	III lygis
AB „Zelvė“	Kita veikla	3,8 %	III lygis	3,8 %	III lygis
UAB „Krevina“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Investicijų tinklas“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB "Lauko gėlininkystės bandymų stotis"	Kita veikla	100,0%	III lygis	-	-
UAB „Švytėjimas“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Ente“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Aktyvo“	Kita veikla	45,4 %	III lygis	45,4 %	III lygis
UAB „Aduva“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis

Visos pirmiau išvardintos įmonės yra įsteigtos ir veiklą vykdo Lietuvoje.

Kelios Bendrovės valdomos įmonės turi paskolų iš kredito institucijų, todėl, norėdamos mokėti dividendus, turi gauti tų kredito institucijų sutikimą. Kai kurių valdomų įmonių įsipareigojimai kredito institucijoms yra subordinuoti paskolomis, gautomis iš Bendrovės, tokių subordinuotų įsipareigojimų suma 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė 15 966 tūkst. eurų (2018 m. – 11 766 tūkst. eurų). Jokių kitų reikšmingų apribojimų valdomoms bendrovėms dėl jų pelno paskirstymo nėra.

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2019 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	12 676	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, EUR	13-1 173
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	4 387	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	5,8 %-7,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	4,8 %-10,3 %
Žemės ūkio žemė	5 850	Rinkoje palyginami sandoriai	EUR/ha rinkos kaina	3 302-6 391
Baldų pramonė	48 073	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,9 %-8,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2 %-8,4 %
			Ilgalaikė EBIT marža	5,2 %-7,7 %
Kita veikla	2 336	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,6 %-8,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	4,2 %-5 %

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2018 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2018 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	17 407	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, EUR	50–4 302
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	2 449	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,1 %–8,6 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	6,7 %–17,4 %
Žemės ūkio žemė	5 747	Rinkoje palyginami sandoriai	EUR/ha rinkos kaina	3 302–5 616
Baldų pramonė	45 367	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	8,5 %–9,5 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	6,0 %–9,8 %
Kita veikla	269	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,6 %–12,1 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	5,0 %–5,8 %

Visoms kitoms sąlygoms esant nepakitusioms, diskontuotų pinigų srautų metodu vertinamų investicijų tikrosios vertės jautrumas įvesties duomenų pokyčiui 2019 m. gruodžio 31 d. yra toks:

Tikrosios vertės pokytis, jeigu:

	Padidėjimas	Sumažėjimas
Svertiniai kapitalo kaštai pasikeistų 1 % punktu	(13 489)	18 685
Ilgalaikis pajamų augimas pasikeistų 1 % punktu	8 923	(6 588)
Ilgalaikė EBIT marža pasikeistų 1 % punktu	3 062	(3 303)

Svertiniai kapitalo kaštai skaičiuojami taikant individualios įmonės skolinto ir nuosavo kapitalo santykį ir atitinkamo įmonės sektoriaus beta koeficientą.

Lentelėje pristatomas III tikrosios vertės lygio instrumentų judėjimas:

Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	Baldų pramonė	Kitos veiklos	Iš viso
Per metus iki 2019 m. gruodžio 31 d.				
Tikroji vertė periodo pradžioje	19 856	45 367	929	66 152
Įsigijimas / kapitalo didinimas	3 194	1 700	1 752	6 646
Pardavimas / netekimas	(10 270)	-	(2)	(10 272)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	3 356	(3 804)	(344)	(792)
Tikroji vertė periodo pabaigoje	16 136	43 263	2 335	61 734
Per metus iki 2018 m. gruodžio 31 d.				
Tikroji vertė periodo pradžioje	20 026	1 869	1 269	23 164
Įsigijimas / kapitalo didinimas	-	44 006	-	44 006
Pardavimas / netekimas	-	400	3	403
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	(1 565)	-	33	(1 532)
Tikroji vertė periodo pabaigoje	1 395	(908)	(376)	112

Pasikeitimai Bendrovės ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2019 m. ir 2018 m. buvo tokie:

	2019 m.	2018 m.
Likutis periodo pradžioje	71 899	70 755
Papildomi akcijų įsigijimai, įmonių steigimas	1 772	403
Papildomos investicijos kapitalizuojant suteiktas paskolas	4 874	-
Pardavimai, įstatinio kapitalo mažinimas	(10 272)	(1 532)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	(689)	2 273
Likutis periodo pabaigoje	67 584	71 899

Grynąjį finansinio turto tikrosios vertės pokytį per 2019 m. ir 2018 m. pelne (nuostoliuose) sudarė:

	2019 m.	2018 m.
Ilgalaikio finansinio turto pardavimo rezultatas	(2 645)	(966)
Ilgalaikio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	(689)	2 273
Finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai iš viso	(3 334)	1 307
	2019 m.	2018 m.
Realizuotas pelnas iš investicijų	5 470	43
Realizuoti nuostoliai iš investicijų	(6 654)	(1 005)
Nerealizuotas pelnas iš investicijų	7 201	7 279
Nerealizuoti nuostoliai iš investicijų	(3 614)	(5 010)
Pelnas iš investicijų iš viso	2 403	1 307

7. Suteiktos paskolos

Bendrovės suteiktas paskolas sudarė:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Suteiktos ilgalaikės paskolos		
Patronuojamosioms ir asocijuotosioms įmonėms (įskaitant ir jų valdomas patronuojamąsias įmones) suteiktos ilgalaikės paskolos	21 844	22 873
Suteiktų ilgalaikių paskolų nuvertėjimas	(4 164)	(4 413)
Suteiktos ilgalaikės paskolos iš viso	17 680	18 460
Suteiktos trumpalaikės paskolos		
Patronuojamosioms įmonėms suteiktos trumpalaikės paskolos	4 067	6 029
Trečiosioms šalims suteiktos trumpalaikės paskolos	251	223
Suteiktų trumpalaikių paskolų nuvertėjimas	-	(325)
Suteiktos trumpalaikės paskolos iš viso	4 318	5 927
Suteiktos paskolos iš viso	21 998	24 387

Pasikeitimai Bendrovės suteiktų paskolų finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2019 m. ir 2018 m. buvo tokie:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Likutis periodo pradžioje	24 387	23 316
Papildomai suteikta per metus	9 052	9 241
Priskaičiuota palūkanų per metus	700	653
Gauta apmokėjimų	(7 752)	(7 198)
Užskaitos	(89)	(26)
Nuvertėjimo pasikeitimas per metus	574	(1 599)
Kapitalizuota suteiktų paskolų į investicijas	(4 874)	-
Likutis periodo pabaigoje	21 998	24 387

Visos bendrovės, kurioms Bendrovė suteikė paskolas, kurios 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. buvo pradelstos ir kurioms buvo pripažintas nuvertėjimas, veikė nekilnojamojo turto vystymo ir nuomos sektoriuje. Nepradelstos ir nuvertėjusios paskolos buvo suteiktos šalims, vykdančioms savo įsipareigojimus ir finansinių ataskaitų parengimo dieną nebuvo jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė paskolas teikia tik patronuojamosioms įmonėms, kurias kontroliuoja, arba patikimoms trečiosiomis šalimis. Didžiausia kredito rizika, patiriama finansinių ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi jokių užtikrinimo priemonių.

Bendrovės suteiktų paskolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos ir koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Jų vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus faktine 2,7–3,3 proc. palūkanų norma 2019 m. gruodžio 31 d. (2018 m. gruodžio 31 d. – 2,7–4 proc.). Tai III lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas.

8. Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai

Bendrovės kitas gautinas sumas ir išankstinius apmokėjimus sudarė:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Gautini dividendai	-	273
Išankstiniai apmokėjimai	16	29
Kitos gautinos sumos	25	19
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai iš viso	41	321

9. Pelno mokesčiai

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas buvo apskaityti taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2019 m. buvo:

	Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokesčiai nuostoliai	270	24	294
Ribotai keliami mokesčiai nuostoliai	2 624	(1 768)	856
Suakupimai	2	(1)	1
Atidėtojo pelno mokesčio turto iš viso	2 896	(1 745)	1 151
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(2 077)	2 077	-
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	(18)	18	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	801	350	1 151
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(18)	18	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(18)	18	-
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	18	(18)	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso	-	-	-
Pripažintas atidėtasis pelno mokesčiai grynąja verte	801	350	1 151

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2018 m. buvo:

	Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	233	37	270
Ribotai keliami mokestiniai nuostoliai	2 659	(35)	2 624
Sukaupimai	2	-	2
Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso	2 894	2	2 896
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(2 077)	-	(2 077)
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	(18)	-	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	799	2	801
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Finansinis turtas, vertinamas tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(18)	-	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(18)	-	(18)
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	18	-	18
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso	-	-	-
Pripažintas atidėtasis pelno mokestis grynąja verte	799	2	801

Pelno mokesčio sąnaudų sutikrinimas su teorine pelno mokesčio sąnaudų suma taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą:

	2019 m.		2018 m.	
Pelnas prieš pelno mokestį			2 335	
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % mokesčio tarifą	397	-15 %	(350)	-15 %
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	(20)	1 %	(81)	-3 %
Neapmokestinamosios pajamos	43	-2 %	433	19 %
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(70)	3 %	-	0 %
Pelno mokesčio sąnaudų atstatymas	350	-13%	2	1 %

Didžioji dalis atidėtojo pelno mokesčio turto nuo ribotai perkeliamų mokestinių nuostolių iš investicijų pardavimo nebuvo pripažinta dėl reikšmingo neapibrėžtumo, ar artimiausioje ateityje pakaks apmokestinamojo pelno ir turtas galės būti panaudotas.

Pagal šiuo metu galiojančius teisės aktus mokestiniai nuostoliai, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo, gali būti keliami neribotą laikotarpį, jeigu tęsiama veikla, iš kurios šie nuostoliai susidarė. Apskaičiuojant 2017 m. ir vėlesnių metų pelno mokestį, panaudojamų tokių mokestinių nuostolių suma negali viršyti 70 proc. mokesčio laikotarpio apmokestinamojo pelno.

Tikėtina, kad pripažinta atidėtojo pelno mokesčio suma realizuosis ne anksčiau kaip po 12 mėnesių.

10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė einamųjų sąskaitų Lietuvos Respublikoje registruotų bankų likučiai: iš viso 2 217 tūkst. eurų (atitinkamai 2018 m. gruodžio 31 d. – 565 tūkst. eurų).

11. Nuosavas kapitalas

Bendrovės akcininkai 2018 m. balandžio 30 d. priėmė sprendimą išmokėti dividendus po 0,03 euro vienai akcijai, iš viso 622 tūkst. eurų.

Bendrovės akcininkai 2019 m. balandžio 30 d. priėmė sprendimą išmokėti dividendus po 0,015 euro vienai akcijai, iš viso 311 tūkst. eurų.

12. Gautos paskolos

Bendrovės gautas paskolas sudarė:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Gautos ilgalaikės paskolos		
Iš susijusių asmenų gautos ilgalaikės paskolos	-	3 000
Gautos ilgalaikės paskolos iš viso	-	3 000
Gautos trumpalaikės paskolos		
Iš susijusių asmenų gautų ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	2 000	-
Iš patronuojamųjų įmonių gautos trumpalaikės paskolos	1 439	2 807
Gautos trumpalaikės paskolos iš viso	3 439	2 807
Gautos paskolos iš viso	3 439	5 807

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės iš susijusių asmenų gautos ilgalaikės paskolos turi būti grąžintos iki 2020 m. birželio mėn. Trumpalaikių paskolų grąžinimo terminai yra iki 2020 m. pabaigos. Paskolų palūkanų normos per 2019 m. buvo 3,0–4,5 proc.

Bendrovės gautų paskolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos ir koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Jų vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus 3,0–4,5 proc. palūkanų normomis (2018 m. gruodžio 31 d. – 2,7–4,5 proc.).

Paskolų judėjimas per metus sudarė:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Likutis periodo pradžioje	5 807	5 494
Gauta per metus	1 611	7 111
Grąžinta per metus	(4 168)	(6 961)
Užskaitos	-	(28)
Priskaičiuota palūkanų per metus	189	191
Likutis periodo pabaigoje	3 439	5 807

13. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Bendrovė nebalansinių įsipareigojimų ir neapibrėžtumų neturi.

14. Susijusių šalių sandoriai

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. 2019 m. ir 2018 m. Bendrovės susijusiomis šalimis buvo patrunuojamosios įmonės, asocijuotosios įmonės, Bendrovės akcininkai (1 pastaba) ir Bendrovės pagrindiniai vadovai, įskaitant Bendrovės pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmones.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba)	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (12 pastaba)
Patrunuojamosios įmonės	693	282	21 747	67	1 439
Bendrovės akcininkai ir jų artimieji	-	-	-	130	2 000
	693	282	21 747	197	3 439

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba) ir kitos gautinos sumos	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (11 pastaba)
Patrunuojamosios įmonės	648	2 880	24 164	79	2 807
Bendrovės akcininkai	-	-	-	108	2 750
Bendrovės pagrindiniai vadovai	-	-	-	4	250
	648	2 880	24 164	191	5 807

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Pagrindiniais Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai, direktorius ir vyr. finansininkas. Pagrindiniams Bendrovės vadovams per 2019 m. buvo priskaičiuota 413 tūkst. eurų darbo užmokesčio, įskaitant premijas ir socialinio draudimo įmokas (per 2018 m. – 452 tūkst. eurų). Vadovams 2019 m. gruodžio 31 d. priklausė 41,2 proc. Bendrovės balso teisę turinčių akcijų (2018 m. gruodžio 31 d. – 41,2 proc.).

15. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

Iki šių finansinių ataskaitų pasirašymo datos Bendrovėje reikšmingų įvykių, kuriuos reikėtų atskleisti šiose finansinėse ataskaitose, nebuvo.